

No. Daftar FPEB : 223/UN40.A7.D1/PI/2020

**PENGARUH PENGUNGKAPAN CSR TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL
PEMODERASI**

**(Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2013-2019)**

SKRIPSI

diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis



Disusun oleh:
Siti Meli Rahmawati
1608159

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2020**

**PENGARUH PENGUNGKAPAN CSR TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL
PEMODERASI**

Oleh
Siti Meli Rahmawati

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Pendidikan pada Fakultas Pendidikan Bahasa dan Seni

© Siti Meli Rahmawati 2021
Universitas Pendidikan Indonesia
April 2021

Hak Cipta dilindungi undang-undang.
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH PENGUNGKAPAN CSR TERHADAP PENGHINDARAN
PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL
PEMODERASI

(Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2013-2019)

SKRIPSI

Oleh
Siti Meli Rahmawati
1608159

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing



Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, SE., M.Si., Ak., CA

NIP. 197712102014042001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pendidikan Indonesia



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA

NIP. 198291232995912002

ABSTRAK

PENGARUH PENGUNGKAPAN CSR TERHADAP PENGHINDARAN PAJAK DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI

(Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2019)

Oleh:

**Siti Meli Rahmawati
1608159**

Dosen Pembimbing:

Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira,SE.,M.Si.,Ak.,CA.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis apakah pengungkapan CSR (*Corporate Social Responsibility*) berpengaruh terhadap penghindaran pajak dan apakah kepemilikan manajerial memoderasi hubungan antara pengungkapan CSR dengan penghindaran pajak. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2019. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan pertambangan sebanyak 47 perusahaan. Sampel ditentukan berdasarkan *purposive sampling*, sehingga berdasarkan sampling tersebut didapatkan 22 perusahaan yang menjadi sampel pada penelitian ini. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang didapatkan dari website Bursa Efek Indonesia dan website resmi perusahaan berupa Laporan Keuangan dan Laporan Tahunan. Pengujian hipotesis pada penelitian ini menggunakan uji statistik regresi data panel dengan model *fixed effect*. Pengungkapan CSR diukur dengan menggunakan item checklist GRI-G4, penghindaran pajak menggunakan *abnormal* BTD, dan kepemilikan manajerial menggunakan persentase jumlah saham yang dimiliki pihak manajemen dari seluruh saham yang beredar. Dari hasil pengujian, didapatkan bahwa pengungkapan CSR berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak dan kepemilikan manajerial memoderasi (memperkuat) pengaruh negatif antara pengungkapan CSR dan penghindaran pajak.

Kata kunci: Pengungkapan CSR, Penghindaran Pajak, Kepemilikan Manajerial, *Abnormal* BTD, Moderasi Semu.

ABSTRACT

THE EFFECT OF CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY DISCLOSURE TO TAX AVOIDANCE WITH MANAGERIAL OWNERSHIP AS A MODERATING VARIABLE

***(Studies on Mining Companies Listed on Bursa Efek Indonesia in the Period of
2013-2019)***

By:

Siti Meli Rahmawati

1608159

Supervisor:

Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira,SE.,M.Si.,Ak.,CA.

The purpose of this study is to test and analyze whether CSR (Corporate Social Responsibility) disclosure has an effect on tax avoidance and whether managerial ownership moderates the relationship between CSR disclosure with tax avoidance. This research was conducted at mining companies listed on Bursa Efek Indonesia in 2013-2019. The population of this study were all mining companies as much as 47 companies. The sample was determined by purposive sampling technique which then obtained 22 companies as the sample of this research. This research used the secondary data obtained from the website Bursa Efek Indonesia and official website companies in the form of Financial Statements and Annual Reports. The hypothesis testing in this study used data panel regression statistical test with a fixed effect model. The disclosure of corporate social responsibility was measured by using the GRI-G4 checklist item, tax avoidance used abnormal BTD and managerial ownership used the percentage of total shares owned by management of all outstanding shares. From the test results, it is found that CSR disclosure has a negative effect on tax avoidance and managerial ownership moderates (strengthens) the negative effect between CSR disclosure and tax avoidance.

***Keywords: Corporate Social Responsibility Disclosure, Tax Avoidance,
Ownership Managerial, Abnormal BTD, Quasi Moderator.***

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

UCAPAN TERIMA KASIH

ABSTRAK	4
<i>ABSTRACT</i>	5
KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI	6
DAFTAR GAMBAR	8
DAFTAR GRAFIK	9
DAFTAR TABEL	10
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
1.1. Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.2. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.4. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
2.1. Kajian Pustaka	Error! Bookmark not defined.
2.1.1. Teori Legitimasi	Error! Bookmark not defined.
2.1.2. Teori Agency	Error! Bookmark not defined.
2.1.3. Penghindaran Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.1. Pengertian Penghindaran Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.2. Jenis Penghindaran Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.3. Peraturan Mengenai Perpajakan	Error! Bookmark not defined.
2.1.3.4. Pengukuran Penghindaran Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.1.4. Corporate Social Responsibility (CSR)	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.1. Pengertian Corporate Social Responsibility (CSR)	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.2. Prinsip-prinsip Corporate Social Responsibility (CSR) ...	Error! Bookmark not defined.

2.1.4.3.	Level-level Corporate Social Responsibility (CSR).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.4.	Peraturan Mengenai Corporate Social Responsibility (CSR)	Error! Bookmark not defined.
2.1.4.5.	Pengungkapan CSR	Error! Bookmark not defined.
2.1.5.	Kepemilikan Manajerial.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.6.	Pengaruh Pengungkapan CSR (Corporate Social Responsibility) Terhadap Penghindaran Pajak	Error! Bookmark not defined.
2.1.7.	Kepemilikan Manajerial Memoderasi Hubungan Pengungkapan CSR (Corporate Social Responsibility) Terhadap Penghindaran Pajak .	Error! Bookmark not defined.
2.2.	Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
2.3.	Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
2.4.	Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		Error! Bookmark not defined.
3.1.	Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2.	Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel ...	Error! Bookmark not defined.
3.3.1.	Definisi Variabel	Error! Bookmark not defined.
3.3.1.1.	Variabel Independen (X)	Error! Bookmark not defined.
3.3.1.2.	Variabel Dependen (Y)	Error! Bookmark not defined.
3.3.1.3.	Variabel Moderasi (Z)	Error! Bookmark not defined.
3.3.2.	Operasionalisasi Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
3.4.	Populasi dan Sampel	Error! Bookmark not defined.
3.4.1.	Populasi Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.4.2.	Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.5.	Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
3.6.	Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
3.6.1.	Analisis Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
3.6.2.	Analisis Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
1.6.2.1.	Uji Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
1.6.3.	Metode Penentuan Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.

1.6.3.1.	Uji Chow.....	Error! Bookmark not defined.
1.6.3.2.	Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
3.6.3.	Rancangan dan Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
3.6.4.	Uji t (Parsial)	Error! Bookmark not defined.
3.6.5.	Analisis Koefisien determinasi (R^2)	Error! Bookmark not defined.
BAB IV PEMBAHASAN.....		Error! Bookmark not defined.
4.1.	Hasil Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.1.	Tinjauan Umum Subyek Penelitian .	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.	Analisis Deskriptif Data Variabel Penelitian .	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.1.	Pengungkapan CSR (Corporate Social Responsibility)....	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.2.	Penghindaran Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.2.3.	Kepemilikan Manajerial	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.	Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.1.	Metode Penentuan Model Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.2.	Analisis Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.3.	Uji t (Parsial).....	Error! Bookmark not defined.
4.1.3.4.	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	Error! Bookmark not defined.
4.2.	Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
4.2.1.	Pengaruh Pengungkapan CSR (Corporate Social Responsibility) terhadap Penghindaran Pajak.....	Error! Bookmark not defined.
4.2.2.	Kepemilikan Manajerial Memoderasi Hubungan Pengungkapan CSR (Corporate Social Responsibility) terhadap Penghindaran Pajak ..	Error! Bookmark not defined.
BAB V KESIMPULAN		Error! Bookmark not defined.
5.1.	Simpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2.	Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA		2
LAMPIRAN.....		Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 2 Daerah Legitimacy gap	Error! Bookmark not defined.
Gambar 2. 3 Sumber Tekanan Legitimacy gap.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 2. 4 Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. 1 Data Target dan Realisasi Penerimaan Pajak Tahun 2013-2019. **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 1. 2 Data Perusahaan yang listing, IPO, dan delisting 2013-2019 **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 1. 3 Data Potensi Penerimaan Pajak Badan Tahun 2012. **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 1. 4 Data Rata-Rata Pertumbuhan Penerimaan Pajak Berdasarkan Sektor Tahun 2014-2018 **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 4. 1 Rata-Rata Pengungkapan CSR (Corporate Social Responsibility) Perusahaan Pertambangan Pada Tahun 2013 – 2019..... **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 4. 2 Grafik Rata-Rata Abnormal BTD Perusahaan Pertambangan Pada Tahun 2013-2019 **Error! Bookmark not defined.**

Grafik 4. 3 Rata-Rata Kepemilikan Manajerial Perusahaan Pertambangan Pada Tahun 2013-2019 **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Issue Praktik CSR di Amerika Serikat dan Eropa.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2. 2 Standar Pengungkapan GRI G4	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2. 3 Ringkasan Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	60
Tabel 3. 2 Daftar Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI	62
Tabel 3. 3 Data Purposive Sampling.....	63
Tabel 3. 4 Klasifikasi Variabel Moderasi	68
Tabel 4. 1 Daftar Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Pengungkapan CSR Pada Setiap Kategori Dari Sampel Perusahaan Pertambangan Tahun 2013-2019	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3 Penghindaran Pajak Dari Sampel Perusahaan Pertambangan Tahun 2013-2019	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Kepemilikan Manajerial Dari Sampel Perusahaan Pertambangan Tahun 2013-2019	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5 Uji Chow	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6 Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil pengujian Fixed Effect Model	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Pengujian Fixed Effect Model	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Uji t	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10 Uji t	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 11 Koefisien Determinasi (R^2).....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 12 Koefisien Determinasi (R^2).....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR PUSTAKA

- Adaro. (2020). Laporan Tahunan 2019: “Meningkatkan Pertumbuhan melalui Pemberdayaan dan Sinergi. Diakses dari <http://www.adaro.com/pages/read/10/42/Laporan%20Tahunan>.
- Agrawal, A., & Knoeber, C. R. (1996). Firm performance and mechanisms to control agency problems between managers and shareholders. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 31(3), 377-397.
- Agustia, D. (2013). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 15(1), 27–42.
- Amalia, F.A. (2019). Pengungkapan corporate social responsibility (CSR) dan penghindaran pajak: Kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomi*, 4(2), 14-23.
- Aras, G. & Crowther, D. (2008). *Corporate Social Responsibility*. US: Ventus Publishing ApS.
- Ashforth, B.E. & Gibbs, B.W. (1990). The double-edge of organizational legitimation. *Organization Science*, 1(2), 177-94.
- Asqolani, M. (2007, September). Penerapan Controlled Foreign Companies sebagai Anti Tax-Avoidance. *Majalah Inside Tax (Edisi Perkenalan)*.
- Becker, B., Jacob, M., & Jacob, M. (2013). Payout Taxes and The Allocation of Investment. *Journal of Finance Economics*, 107(1), 1-24.
- Berle, A. & Means, G. C. (1932). *The Modern Corporation and Private Property*. New Work: MacMillan.
- Blog Staff UI. (2016). Pedoman Pelaporan Keberlanjutan. Diakses dari <https://staff.blog.ui.ac.id/martani/files/2016/02/Bahasa-Indonesian-G4-Part-One.pdf>.
- Bonson, E., & Bednarova, M. (2014). CSR Reporting Practices of Eurozone Companies. *Revista de Contabilidad*, 18(2), 182-193.
- Carroll, A.B. (1979). A three-dimensional conceptual model of corporate performanc. *Academy of Management Review*, 4 (4), 497-505.

- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q., & Shevlin, T. (2010). Are Family More tax Aggressive than Non-Family Firms?. *Journal of Financial Economics*, 95(1), 41-61.
- Christensen, J. & Murphy, R. (2004). The social irresponsibility of corporate tax avoidance: taking CSR to the bottom line. *Development*, 47, 37-44.
- Creswell, J.W. (2014). *Research design pendekatan kualitatif, kuantitatif, dan mixed*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Crutchley, C.E. & Hansen, R.S. (1989). A Test of the Agency Theory of Managerial Ownership, Corporate Leverage, and Corporate Dividends. *Financial Management*, 18, 36-46.
- Darussalam, Hutagaol, J., & Septriadi, D. (2010). *Konsep dan Aplikasi Perpajakan Internasional*. Jakarta : Danny Darussalam Tax Center.
- Deegan, C., Rankin, M., & Tobin, J. (2002). An Examination of Corporate Social and Environmental Disclosures of BHP from 1983-1997: A Test of Legitimacy Theory. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 15(3), 312–343.
- Dingwerth, K., & Eichinger, M. (2010). Tamed Transparency: How Information Disclosure under the Global Reporting Initiative Fails to Empower. *Global Environmental Politics*, 10 (2), 74-96.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2016). *Laporan Kinerja*. Jakarta: Kemenkeu.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2018). *Laporan Kinerja*. Jakarta: Kemenkeu.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2018). *Laporan Tahunan*. Jakarta: Kemenkeu.
- Direktorat Jenderal Pajak. (2019). *Laporan Kinerja*. Jakarta: Kemenkeu.
- Dowling, J. & Pfeffer, J. (1975). Organizational legitimacy: social values and organizational behavior. *Pacific Sociological Review*, 18(1), 122-136.
- Dyreng, S.D., Hanlon, M. & Maydew, E.L., (2008). Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61-82.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assesment and Review. *Academy of management Review*, 14(1), 57-74.
- Elkington, J. (1997). *Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business*. Oxford: Capstone Publishing.

- Frank, M. M., Lynch, L. J., & Rego, S. O. (2009). Tax reporting aggressiveness and its relation to aggressive financial reporting. *The Accounting Review*, 84(2), 467–496.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Universitas Diponogoro.
- Global Reporting Initiative. (2013). GRI Standards Download Center. Diakses dari <https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards-translations/gri-standards-bahasa-indonesia-translations-download-center/>.
- Global Witness. (2019). *Pengalihan Uang Batubara Indonesia Bagian 3: Jaringan Luar Negeri Milik Adaro*. Jakarta: GW.
- Gonzales, E.L., Ferrero, J.M. & Meca, E.G. (2019). Do social responsibility affect tax avoidance: Evidence from family firms. *Wiley : Corporate Social Responsibility and Enviromental Management*, 26(4), 1-13.
- Gray, R., Owen, D., & Maunders, K. (1987). *Corporate Social Reporting: Accounting and Accountability*. London: Prentice Hall.
- Gunawan, J. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Corporate Governance Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi*, 21(3), 425-436.
- Gurithrie, J. & Mathews, M.R. (1985). Corporate Social Accounting in Australia. *Research in Corporate Social Perfomance and Policy*, 7, 251-77.
- Hanafi, M. (2015). *Konsep Dasar dan Perkembangan Teori Manajemen*. [Online]. Diakses dari <http://repository.ut.ac.id/4533/1/EKMA4116-M1.pdf>.
- Hanlon, M. & Heitzman S. (2010). A review of tax research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2-3), 127-178.
- Hanlon, M. (2005). The persistence and pricing of earnings, accruals and cash flows when firms have large book- tax differences. *The Accounting Review*, 80(1), 137–166.
- Hartadinata, O.S., & Tjaraka, H. (2013). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax Aggressiveness Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2008-2010. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 23(3), 48-59.

- Hasian, P. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Kepemilikan Keluarga Sebagai Variabel Pemoderasi. *PROFIT*, 10(2), 178-202.
- Hedberg, C.J. & Malmberg, F.V. (2003). The Global Reporting Initiative and corporate sustainability reporting in Swedish companies. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 10(3), 153-164.
- Herawati, H. & Ekawati, D. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 4(1), 873-884.
- Hoi, C. K., Wu, Q., & Zhang, H. (2013). Is corporate social responsibility (CSR) associated with tax avoidance? Evidence from irresponsible CSR activities. *Accounting Review*, 88, 2025–2059.
- Huseynov, F., & Klamm, B. K. (2012). Tax Avoidance, Tax Management and Corporate Social Responsibility. *Journal of Corporate Finance*, 18(4), 804–827.
- Indahningrum, R.P. & Handayani, R. (2009). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dividen, Perumbuhan Perusahaan, Free Cash Flow dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Hutang Perusahaan. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 11(3), 189-207.
- Indonesia Corruption Watch. (2018). *Batubara dan Ancaman Korupsi*. Jakarta: ICW.
- Indonesia Stock Exchange. (2020). Profil Perusahaan Tercatat. Diakses dari <https://www.idx.co.id/perusahaan-tercatat/profil-perusahaan-tercatat/>.
- Indriantoro, N. & Supomo, B. (2011). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen*. Yogyakarta: BPFE.
- Jensen, G.R., Solberg, D.P., & Zorn, T.S. (1992). Simultaneous Determination of Insider Ownership, Debt, and Dividend Policies. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 27(2), 247-263.
- Jensen, M., & Meckling, W. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360.
- Kessler, J. (2004). Tax Avoidance Purpose and Section 741 of the Taxes Act 1988, *British Tax Review*.
- Kotler, P. & Lee, N. (2005). *Corporate Social*

Responsibility: Doing the Most Good for Your Company and Your Cause.
New Jersey: John Wiley and Sons.

- La Porta, R., Lopez-de-Silanes, F., & Shleifer, A. (1999). Corporate ownership around the world. *Journal of Finance*, 54(2), 471–517.
- La Porta, R., Lopez-de-Silanes, F., Shleifer, A., & Vishny, R. (2000). Investor protection and corporate. *Journal of Financial Economics*, 58(1–2), 3–27.
- Lanis, R. & Richardson, G. (2015) Is Corporate Social Responsibility Performance Associated with Tax Avoidance?. *Journal of Business Ethics*, 127(2), 439-457.
- Lanis, R., & Richardson, G. (2012). Corporate social responsibility and tax aggressiveness: an empirical analysis. *Journal of Accounting and Public Policy*, 31(1), 86-108.
- Lim, Y., (2011). Tax Avoidance, Cost of debt and Shareholder activism : Evidence from Korea. *Journal of Banking and Finance*, 35(2), 456-470.
- Maftuhcan, A. & Saputra, W. (2013). Evaluasi Realisasi Penerimaan Pajak 2013: Berada pada Titik Terendah Sejak 2011. Jakarta: PRAKARSA. Diakses dari <https://repository.theprakarsa.org/media/664-evaluasi-realisasi-penerimaan-pajak-2013-24aea751.pdf>.
- Mahoney, L. S., Thorne, L., Cecil, L., & Lagore, W. (2013). A Research Note on Standalone Corporate Social Responsibility Reports: Signaling or Greenwashing?. *Critical Perspectives on Accounting*, 24 (4-5), 350-359.
- Mao, C. (2019). Effect of corporate social responsibility on corporate tax avoidance: evidence from a matching approach. *Quality and Quantity*, 53(1), 49-67.
- Mao, C. (2019). Effect of corporate social responsibility on corporate tax avoidance: evidence from a matching approach. *Quality and Quantity*, 53(1), 49-67.
- Matten, D. & Moon, J. (2008). "Implicit" and "Explicit" CSR: A Conceptual Framework for a Comparative Understanding of Corporate Social Responsibility. *Academy of Management Review*, 33(2), 404-424.

- Medley, P. (1997). Environmental accounting -what does it mean to professional accountants?. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 10(4), 594-600.
- Michelon, G., Pilonato, S., & Ricceri, F. (2015). CSR Reporting Practices and the Quality of Disclosure: An Empirical Analysis. *Critical Perspectives on Accounting*, 33(), 59-78.
- Morck, R., Shleifer, A., & Vishny, R.W. (1988). Management Ownership and Market Valuation: An Empirical Analysis. *Journal of Financial Economics*, 20, 293-315.
- Nugroho, A.D. (2009). Anti-Avoidance Rules di Indonesia Pasca Amandemen UU Pajak Penghasilan. *Mimbar Hukum*, 21(1), 109-126.
- Nurjayati, R. & Rodoni, A. (2015). Pengaruh Asimetri Informasi dan Tingkat Disclosure Terhadap Biaya Ekuitas Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 5(2), 173-190.
- O'Donovan, G. (2002). Environmental Disclosure in the Annual Report: Extending The Applicability and Predictive Power of Legitimacy Theory. *Accounting, Auditing, and Accountability Journal*, 15(3), 344 – 371.
- Oktavia & Martani, D. (2013). Tingkat Pengungkapan Dan Penggunaan Derivatif Keuangan Dalam Aktivitas Penghindaran Pajak. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 10(2), 129-146.
- Organisation for Economic Co-operation and Development. (2019). Revenue Statistics in Asian and Pacific Economies. Jakarta: OECD, ADB, PITAA, SPC. Diakses dari <https://www.oecd.org/tax/revenue-statistics-in-asian-and-pacific-economies-26179180.htm>.
- Panjaitan, D.K. & Muslih, M. (2019). Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Kompensasi Bonus. *Jurnal Akuntansi Riset*, 11(1), 1-20.
- Park, S. (2017). Corporate Social Responsibility And Tax Avoidance: Evidence From Korean Firms. *The Journal of Applied Business Research*, 33(6), 1059-1068.

- Park, S. (2017). Corporate Social Responsibility And Tax Avoidance: Evidence From Korean Firms. *The Journal of Applied Business Research*, 33(6), 1059-1068.
- Patten, D. M. & N. Zhao. 2014. Standalone CSR Reporting by U.S. Retail Companies. *Accounting Forum*, 38 (2), 132-144.
- Pertiwi, R.N., Azizah, D.F., & Kurniawan, D.C. (2014). Analisis Efektivitas Pemungutan Pajak Bumi dan Bangunan (Studi pada Dinas Pendapatan, Pengelolaan Keuangan dan Aset Kota Probolinggo). *Jurnal Perpajakan*, 3(1), 1-7.
- Porter, M. E. & Kramer, M. R. (2006). Strategy and society: the link between corporate social responsibility and competitive advantage. *Harvard Business Review*, 84(12), 78-92.
- Pramudito, B.W. & Sari, M.M.R. (2015). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Kepemilikan Manajerial Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Tax Avoidance. *E-jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 13(3), 737-752.
- Pratiwi, D.A., & Ardiyanto, M.D. (2018). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Agresivitas Pajak. *Diponegoro Journal of Accounting*, 7(4), 1-13
- Prawira, I.F.A. (2016). Organizational culture, law enforcement, and Indonesian tax revenue. *International Journal of Accounting and Economics Studies*, 4(2), 152-156.
- Prawira, I.F.A. (2017). How the Executive Characteristics Affect the Property & Real Estate Companies Do Tax Aggressiveness?. *Account and Financial Management Journal*, 2(11), 1126-1131.
- Pusat Kebijakan APBN. (2014). Kajian Potensi Penerimaan Perpajakan Berdasarkan Pendekatan Makro. Jakarta: Kemenkeu. Diakses dari https://www.kemenkeu.go.id/sites/default/files/2014_kajian_pkapbn_kajian%20potensi%20penerimaan%20perpajakan%20berdasarkan%20pendekatan%20makro.pdf.
- Richardson, G., Taylor, G., & Lanis, R. (2013). Determinants of transfer pricing aggressiveness: Empirical evidence from Australian firms. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 9(2), 136–150.

- Rosadi, D. (2012). *Ekonometrika & Analisis Runtun Waktu Terapan dengan Eviews*. Yogyakarta: CV. Andi Offset.
- Russo, R. (2007). *Fundamentals of International Tax Planning*. Amsterdam: IBFD.
- Rusydi, M.K. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Aggressive Tax Avoidance di Indonesia. *urnal Akuntansi Multiparadigma*, 4(2), 322-329.
- S.D., Hanlon, M. & Maydew, E.L., (2010). Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61-82.
- Saham Ok. (2020a). IPO Saham di Bursa Efek Indonesia. Diakses dari <https://www.sahamok.com/emiten/ipo/>.
- Saham Ok. (2020b). Daftar Emiten/ Perusahaan Terbuka/Perusahaan Publik/Perusahaan Tbk yang Delisting dari Bursa Efek Indonesia. Diakses dari <https://www.sahamok.com/emiten/saham-delisting/>.
- Sandra, M.Y.D., & Anwar, A.S.H. (2018). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Capital Intensity terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akademi Akuntansi*, 1(1), 1-10.
- Sari, L.L.P., & Adiwibowo, A.S. (2017). Pengaruh Corporate Social Responsibility terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(4), 1-13.
- Scott, W.R. (2000). *Financial Accounting Theory*. Second edition. Canada: Prentice Hall.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian*, Edisi 6, Buku 1, Cetakan Kedua. Jakarta Selatan: Salemba Empat.
- Solimun. (2010). *Analisis variabel Moderasi dan Mediasi*. Malang: Program Studi Statistika FMIPA-UB.
- Stavroula, K. (2016). Do corporate governance best practices restrain tax evasion? Evidence from Greece. *Journal of Accounting and Taxation*, 8(1), 1–10.
- Suandy, E. (2001). *Perencanaan Pajak* (Edisi 1). Jakarta: Salemba Empat.
- Subagyo, Masrulloh, N.A., & Bastian, I. (2017). *Akuntansi Manajemen Berbasis Desain*. Yogyakarta: UGM Press.

- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Tang, T. & Firth, M. (2011). Can book–tax differences capture earnings management and tax Management? Empirical evidence from China. *International Journal of Accounting*, 46(2), 175-204.
- Tjileni. (2013). Kepemilikan Manajerial Dan Institusional Pengaruhnya Terhadap Kebijakan Hutang Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal EMBA*, 1(2), 129-139.
- Tjondro, E., Widuri, R., & Katopo, J.M. (2016). Kualitas Corporate Social Responsibility dan Penghindaran Pajak dengan Kinerja Laba Sebagai Moderator. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 18(2), 105-118.
- Undang-undang Ketentuan Umum dan Tata Cara Perpajakan (KUP).
- Undang-undang Republik Indonesia No 25 Tahun 2007 tentang Penanaman Modal.
- Undang-undang Republik Indonesia No 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
- Undang-undang Republik Indonesia No 36 Tahun 2008 tentang Pajak Penghasilan.
- Undang-undang Republik Indonesia No. 4 Tahun 2009 tentang Pertambangan, Mineral, dan Batubara.
- Wahyudi, D. (2015). Analisis Empiris Pengaruh Aktivitas Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap Penghindaran Pajak di Indonesia. *Jurnal Lingkar Widyaaiswara*, 2(4), 5–17.
- Warsini, S., & Fatimah, H. (2019). Analisis Determinan Penghindaran Pajak pada Perusahaan Publik yang Dikontrol Keluarga. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 4(2), 203-213.
- Weber, D.P. (2008). Book Tax Differences, Analyst' Forecast Error and Stock Return. Working paper, University of Colorado, USA.
- Wibisono, Y. (2007). *Membedah Konsep & Aplikasi CSR*. Gresik: Fascho Publishing.
- Wijaya, D. & Saebani, A. (2019). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility, Leverage, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Agresivitas Pajak. *Jurnal Widyakala*, 6(1), 55-76.

- Zimmerly, W.C., Richter, K., & Holzinger, M. (2007). *Corporate Ethics and Corporate Governance*. Berlin: Springer.
- Zu, L., & Song, L. (2009). Determinants of Managerial Values on Corporate Social Responsibility: Evidence from China. *Journal of Business Ethics*, 88, 105-117.